

SKRIPSI

**PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN DAN
PENGUNGKAPAN LAPORAN KEBERLANJUTAN TERHADAP
*RETURN SAHAM***



Diajukan Untuk Melengkapi Persyaratan Dalam Memperoleh Gelar Sarjana
Manajemen

Oleh:

NOVIA WARDANI

NIM: 1810312320023

PROGRAM STUDI: MANAJEMEN

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
BANJARMASIN**

2023

LEMBAR LEGALITAS

**PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN DAN
PENGUNGKAPAN LAPORAN KEBERLANJUTAN TERHADAP
RETURN SAHAM**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Novia Wardani

NIM: 1810312320023

Telah dipertahankan Di Depan Dewan Penguji Pada Tanggal
Dan Dinyatakan Telah Memenuhi Syarat Untuk Diterima

Dosen Pembimbing



Doni Stiadi, S.Si, M.Si

NIP. 19760713 200604 1 001

Penguji I



Dr. Fifi Swandari SE, M.Si

NIP. 19710228 200801 2 013

Penguji II



Abdul Hadi SE, M.Si

NIP. 19700707 200501 1 001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Manajemen



Dr. Raden Roro Yuliani Prihatiningrum, SE, M.Si

NIP. 19730727 200112 2 001

LEMBAR PENGESAHAN

UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Nama : Novia Wardani
NIM : 1810312320023
Jurusan : Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan Dan
Pengungkapan Laporan Keberlanjutan Terhadap
Return Saham
Mata Kuliah Pokok : Manajemen Investasi dan Pasar Modal
Ujian Dilaksanakan : 23 Februari 2023
Waktu Ujian : 10.00 WITA

Tim Penguji

Pembimbing : Doni Stiadi, S.Si, M.Si



Penguji I : Dr. Fifi Swandari SE, M.Si



Penguji II : Abdul Hadi SE, M.Si



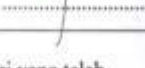


BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI

Berdasarkan hasil ujian yang telah dilaksanakan oleh mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat di bawah ini:

Nama : Novia Wardani
NIM : 1810312320023
Fakultas/Jurusan : Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan Dan Pengungkapan Laporan Keberlanjutan Terhadap Return Saham
Hari/Tanggal : Kamis, 23 Februari 2023
Tempat : Ruang Ujian 2
Waktu Ujian : 10.00 WITA

Dengan ini telah melakukan perbaikan skripsi berdasarkan saran Tim Penguji:

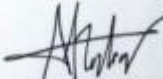
No.	Nama	Keterangan	TID
1	Doni Stiadi, S.Si, M.Si	Pembimbing	1. 
2	Dr. Fifi Swandari SE, M.Si	Penguji I	2. 
3	Abdul Hadi SE, M.Si	Penguji II	3. 

Berdasarkan demikian berita acara perbaikan skripsi yang telah mendapatkan persetujuan dari Tim Penguji.

Banjarmasin,

Mengetahui
Ketua Jurusan Manajemen

Dr. Raden Roro Yuliani Prihatiningrum, SE, M.Si
NIP. 19730727 200112 2 001

Mahasiswa

Novia Wardani
1810312320023

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa Skripsi ini merupakan hasil penelitian yang telah saya lakukan. Segala kutipan dan bantuan dari berbagai sumber telah diungkapkan sebagaimana mestinya. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan untuk keperluan lain oleh siapapun juga. Apabila di kemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima akibat hukum dari ketidakbenaran pernyataan tersebut.

Banjarmasin,

Yang membuat pernyataan,



NOVIA WARDANI
NIM. 1810312320023

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan Dan Pengungkapan Laporan Keberlanjutan Terhadap *Return Saham*” dengan baik. Penyusunan skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana (S1) pada program studi Manajemen pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.

Penulis menyampaikan banyak terimakasih kepada berbagai pihak atas segala doa dan bantuan baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, penulis menyampaikan rasa hormat dan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. Atma Hayat, Ak., M.Si., CA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
2. Ibu Dr. Raden Roro Yulianti Prihatiningrum, S.E., M.Si. selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
3. Bapak Doni Stiadi, S.Si., M.Si.. selaku Dosen Pembimbing skripsi atas segala bimbingan, arahan, motivasi, dukungan serta waktu yang telah diluangkan selama proses penyusunan skripsi ini.
4. Bapak Abdul Hadi SE, M.Si. dan Ibu Dr. Fifi Swandari, S.E., M.Si. selaku Dosen Penguji skripsi yang telah memberikan saran, kritik, serta arahan untuk perbaikan skripsi penulis yang sangat bermanfaat.

5. Ibu Siti Aliyati Al Bushairi SE, M.M. selaku Dosen Penasihat Akademik (PA) yang telah membantu dan memberi saran, petunjuk, motivasi, serta dukungan selama penulis menempuh perkuliahan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
6. Seluruh dosen dan staff pengajar serta pihak-pihak yang telah terlibat di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
7. Kepada mamah, saudara dan keluarga yang penulis sayangi dan cintai, terimakasih atas segala doa serta dukungan baik secara materil maupun non-materil.
8. Kepada Novia Wardani terimakasih banyak atas semuanya.
9. Kepada teman-teman penulis yang selalu memberi semangat dan motivasi untuk penulis serta bantuan-bantuan lainnya yang diberikan kepada penulis.
10. Seluruh pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu. Terima kasih telah banyak membantu, mendukung, dan mendoakan penulis dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran dan kritik dari semua pihak.

Banjarmasin,

Novia Wardani

ABSTRACT

Novia Wardani (2023). *The Influence of Profitability, Company Size and Disclosure of Sustainability Reports on Stock Returns (Study of Banking Sub-Sector Companies Listed on the Indonesian Stock Exchange in 2017-2019).* Advisor: Doni Stiadi.

This study aims to (1) analyzing how profitability affects stock returns (2) analyzing how company size influences stock returns (3) analyzing how sustainability report disclosure influences stock returns. The observation period in this study is three years from 2017 to 2019. 41 companies in the banking subsector that were listed on the IDX from 2017 to 2019 make up the study's population. The purposive sampling approach is used to choose the sample and resulted in 10 companies as sample in this study. Multiple linear regression tests were employed in this study to examine various hypotheses. The results demonstrate that profitability and firm size have no significant effect on stock return, but sustainability reporting disclosure has a positive and significant impact on stock return.

Keywords: Profitability, Firm Size, Sustainability Report Disclosure, Stock Return

ABSTRAK

Novia Wardani (2023). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan Dan Pengungkapan Laporan Keberlanjutan Terhadap *Return Saham* (Studi Pada Perusahaan Sub Sektor Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019). Pembimbing: Doni Stiadi.

Penelitian ini memiliki tujuan yaitu (1) Analisis pengaruh profitabilitas terhadap *return saham*, (2) analisis pengaruh ukuran perusahaan terhadap *return saham* dan (3) pengaruh pengungkapan laporan berkelanjutan terhadap *return saham*. Periode pengamatan adalah tiga tahun untuk penelitian ini yang berlangsung dari 2017 hingga 2019. Sebanyak 41 perusahaan di subsektor perbankan yang terdaftar di BEI dari tahun 2017-2019 merupakan populasi penelitian ini. Sebanyak 10 sampel perusahaan diperoleh melalui metode *purposive sampling*. Uji regresi linier berganda adalah teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini. Hasil pengujian mengungkapkan bahwa profitabilitas dan ukuran perusahaan tidak berdampak signifikan terhadap *return saham*, sedangkan pengungkapan laporan berkelanjutan berdampak signifikan pada *return saham*.

Kata Kunci: Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Pengungkapan Laporan Keberlanjutan, *Return Saham*.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR LEGALITAS	Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.
LEMBAR PENGESAHAN	ii
BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI	Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.
SURAT PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRACT	viii
ABSTRAK	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	1
BAB I PENDAHULUAN	Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.
1.1 Latar Belakang	Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.
1.2 Rumusan Masalah	Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.
1.3 Tujuan Penelitian	Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.
1.4 Manfaat Penelitian	Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.
1.5 Sistematika Pembahasan	Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.
2.1 Landasan Teori	Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.
2.1.1 Saham	Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.
2.1.2 Return Saham	Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.

- 2.1.3 Teori Sinyal **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
- 2.1.4 Teori Legitimasi **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
- 2.1.5 Kinerja Perusahaan **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
- 2.1.6 Profitabilitas **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
- 2.1.7 Ukuran Perusahaan **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
- 2.1.8 Laporan Keberlanjutan (Sustainability Report) **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
- 2.2 Penelitian Terdahulu **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**

BAB III KERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS **Kesalahan!**

Bookmark tidak didefinisikan.

- 3.1 Kerangka Penelitian **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
- 3.2 Pengaruh Profitabilitas Terhadap *Return* Saham **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
- 3.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap *Return* Saham **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
- 3.4 Pengaruh Pengungkapan Laporan Keberlanjutan *Return* Saham **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**

BAB IV METODE PENELITIAN **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**

- 4.1 Ruang Lingkup Penelitian **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
- 4.2 Jenis Penelitian **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
- 4.3 Unit Analisis **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
- 4.4 Populasi dan Sampel **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
 - 4.4.1 Populasi **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
 - 4.4.2 Sampel **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**

- 4.5 Variabel dan Definisi Variabel **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
 - 4.5.1 Variabel Terikat (Dependen) **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
 - 4.5.2 Variabel Bebas (Independen) **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
- 4.6 Teknik Pengumpulan Data **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
- 4.7 Teknik Analisis Data **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
 - 4.7.1 Pengujian Asumsi Klasik **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
 - 4.7.2 Pengujian Hipotesis **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**

BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.

- 5.1 Gambaran Umum Obyek **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
- 5.2 Hasil dan Analisis **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
 - 5.2.1 Deskripsi Statistik Variabel Penelitian .**Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
 - 5.2.2 Uji Asumsi Klasik **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
 - 5.2.3 Hasil Pengujian Hipotesis **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
 - 5.2.4 Pembahasan Hasil Penelitian **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
 - 5.2.5 Implikasi Hasil Penelitian **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
 - 5.2.6 Keterbatasan Penelitian **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**

BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.

- 6.1 Kesimpulan **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**
- 6.2 Saran **Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**

DAFTAR PUSTAKA Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Return Saham Perbankan 2017-2019 **Kesalahan!** **Bookmark** **tidak didefinisikan.**

Tabel 4. 1 Proses Pemilihan Sampel Penelitian.....**Kesalahan!** **Bookmark tidak didefinisikan.**

Tabel 4. 2 Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel Penelitian **Kesalahan!**
Bookmark tidak didefinisikan.

Tabel 5. 1 Statistik Deskriptif.....**Kesalahan!** **Bookmark tidak didefinisikan.**

Tabel 5. 2 Uji Normalitas One-Sample Kolmogorov Smirnov **Kesalahan!**
Bookmark tidak didefinisikan.

Tabel 5. 3 Uji Multikolinearitas **Kesalahan!** **Bookmark tidak didefinisikan.**

Tabel 5. 4 Uji Heteroskedasitas**Kesalahan!** **Bookmark tidak didefinisikan.**

Tabel 5. 5 Uji Autokorelasi **Kesalahan!** **Bookmark tidak didefinisikan.**

Tabel 5. 6 Analisis Regresi Linier Berganda **Kesalahan!** **Bookmark** **tidak didefinisikan.**

Tabel 5. 8 Uji Statistika T**Kesalahan!** **Bookmark tidak didefinisikan.**

Tabel 5. 7 Uji Koefisien Determinasi**Kesalahan!** **Bookmark tidak didefinisikan.**

Tabel 5. 9 Uji Statistik F**Kesalahan!** **Bookmark tidak didefinisikan.**

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3. 1 Kerangka Penelitian**Kesalahan! Bookmark tidak didefinisikan.**